

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ПАРТНЕРСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ (МУШАРАКА) И ТОРГОВЛИ (МУРАБАХА) ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ***Хусан Сунатуллаевич УМАРОВ**

генеральный директор ООО «ИПТ» (РАУМО), Москва, Российская Федерация
 khusan0000@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0001-9674-9873>
 SPIN-код: 2699-1414

История статьи:

Reg. № 544/2019
 Получена 06.08.2019
 Получена в доработанном виде 07.10.2019
 Одобрена 20.11.2019
 Доступна онлайн 13.12.2019

УДК 6.5.7

JEL: M41

Ключевые слова:

исламский учет, отчетность, ААОИФИ, стандарты, проводки

Аннотация

Предмет. В статье рассматриваются исламские финансовые инструменты и их отражение в бухгалтерском учете исламских финансовых институтов, а именно раскрываются инструменты *Мушарака* и *Мурабаха* как одни из наиболее распространенных продуктов на территории применения исламской финансовой системы.

Цели. Раскрытие особенностей партнерского финансирования и торговли в исламской модели бухгалтерского учета.

Методология. В исследовании использованы методы сравнительного анализа, систематизации, классификации, аналогии и сопоставления.

Результаты. В статье раскрыты финансовые инструменты исламских институтов *Мурабаха* и *Мушарака*, уточнено сходство *Мушарака* с другими аналогичными инструментами как в исламской, так и в традиционной финансовой системе, составлены основные требования к инструменту *Мурабаха* и бухгалтерские проводки по российскому учету для отражения этих инструментов.

Выводы. В статье речь идет о договоре совместной деятельности *Мушарака*, его особенностях и отличительных чертах, а также проводится сравнение с договором доверительного финансирования – *Мудароба*. В рамках этого договора прибыли и убытки распределяются между сторонами в оговоренной пропорции. Автор приводит примеры бухгалтерских записей в зависимости от возможных результатов совместного проекта: когда проект прибыльный, или когда сумма убытка больше или меньше, чем сумма инвестированного капитала. Также описываются бухгалтерские проводки формирования капитала, его инвестирования в проект, начисления прибыли/убытка, распределение результата между сторонами. В статье подробно описан договор финансирования торговли *Мурабаха*, говорящий о наличии юридической силы действия договора при соблюдении ряда условий его финансирования. Автор описывает процесс формирования себестоимости товара или услуги, возникновения дебиторской или кредиторской задолженности, переоценку товара или услуги для отражения на балансе. Также раскрываются возможные результаты финансирования торговли и их отражения в бухгалтерских книгах. Полученные результаты имеют как прикладное, так и теоретическое значение для применения в области бухгалтерского учета.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2019

Для цитирования: Умаров Х.С. Особенности учета партнерского финансирования (Мушарака) и торговли (Мурабаха) исламских финансовых институтов // *Международный бухгалтерский учет*. – 2019. – Т. 22, № 12. – С. 1328 – 1342.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.12.1328>

Российским банкам в соответствии со ст. 5 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»¹ «запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью», в то время как исламские банки имеют право заниматься торговой деятельностью с учетом некоторых финансовых и нефинансовых ограничений. Например, не разрешено заниматься ростовщичеством (*риба*). Далее рассмотрим особенности отражения некоторых исламских финансовых инструментов в бухгалтерском учете.

В статье проанализируем учет партнерского финансирования (*Мушарака*²). Инвестиционные счета в исламских банках, помимо договора доверительного финансирования – *Мудараба*, также могут оформляться договорами партнерского финансирования – *Мушарака* (договор о совместной деятельности между двумя и более лицами). Активы, созданные партнерами компании, находятся в их совместной собственности в соответствии с долей их участия. Прибыль от совместной деятельности распределяется в пропорции, прописанной в договоре, а убыток – в соответствии с долей участия. Одним из инвесторов по договору *Мушарака* может выступать исламский банк. Согласно Стандарту финансового учета № 4 ААОИФИ «Мушарака» (вступил в силу 1 января 1998 г.)³, финансирование по договору *Мушарака* представляет собой партнерство между исламским банком и его клиентами, в котором обе стороны вносят равные или разные суммы капитала для создания нового проекта или совместного использования капитала в существующем проекте [1, с. 957].

* Автор выражает глубокую признательность доктору экономических наук, доценту, и.о. заведующей кафедрой учета, статистики и аудита ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений» Екатерине Юрьевне ВОРОНОВОЙ за консультацию и важные рекомендации при написании данной статьи.

¹ Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1.

² араб. – партнерство.

³ Accounting, Auditing and Governance Standards for Islamic Financial Institutions. Manama, Bahrain, AAOIFI, 2010. 1432H. 809 p.

При согласии всех партнеров управление капиталом могут осуществлять один или несколько дольщиков, либо управляющий может назначаться не из числа участников партнерства. Кроме того, каждый партнер имеет право действовать в общих интересах по некоторым видам сделок, и, соответственно, не должен совершать действий, которые могут нанести партнерству ущерб.

Договор *Мушарака* в целом схож с договором *Мудараба*, однако между ними есть ряд отличий.

1. По договору *Мушарака* инвестиции поступают от всех партнеров, в то время как по договору *Мудараба* – от одного партнера (клиента банка).
2. По договору *Мушарака* все партнеры (включая банк) могут участвовать в управлении бизнесом, а по договору *Мудараба* инвестор не имеет права управлять бизнесом, за него это делает управляющий капиталом (банк).
3. По договору *Мушарака* все партнеры разделяют убытки в соответствии с долей своего участия, а по договору *Мудараба* их несет исключительно инвестор (за исключением случаев, когда управляющий капиталом не выполняет свои обязательства должным образом).
4. По договору *Мушарака* ответственность партнеров обычно не ограничена, в то время как по договору *Мудараба* ответственность инвестора ограничена его инвестициями [2, с. 69].

Как уже отмечалось, прибыль от совместной деятельности в соответствии с договором *Мушарака* распределяется между партнерами в определенной пропорции. Такой подход к распределению прибыли означает следующее:

- 1) прибыль не должна распределяться в виде фиксированных сумм, так как это противоречит основным принципам исламского бизнеса, поскольку пока не известен результат бизнес-проекта, не представляется возможным предугадать

возможные выгоды и потери, то есть присутствует высокий элемент неопределенности (*Майсип*);

- 2) должен быть согласован и четко прописан в договоре коэффициент участия партнеров в прибыли, изменение коэффициента (на дату распределения прибыли) допускается при согласии всех партнеров [3, с. 334].

По договору *Мушарака* банк обычно выступает в роли финансового посредника, поэтому вся сумма прибыли сначала поступает в банк и зачисляется на счет прибылей и убытков. Часть прибыли, причитающаяся банку, переводится на счет «Акционерный капитал», а часть прибыли, причитающаяся остальным участникам, отражается в составе кредиторской задолженности. Если среди партнеров есть клиенты банка – держатели инвестиционных счетов, то причитающаяся им сумма прибыли переводится на счет «Капитал держателей инвестиционных счетов».

Убытки по договору *Мушарака* распределяются между партнерами в соответствии с долей участия, поэтому убытки пропорционально уменьшают действительную стоимость (стоимость чистых активов банка) доли каждого участника в совместном инвестировании [4, с. 112]. В договор *Мушарака* не допускается включать условия, которые могут спровоцировать ситуацию, когда ответственность за убыток будет возложена на одного или нескольких партнеров в доле, не соответствующей их доле участия в инвестированном капитале. Убыток, полученный банком от инвестиционной деятельности по договору *Мушарака*, погашается за счет нераспределенной прибыли от инвестиционной деятельности, которая формируется из прибылей прошлых лет и/или прироста акционерного капитала. Убыток, получаемый клиентом банка, погашается за счет капитала держателей инвестиционных счетов или дополнительных вкладов [5, с. 100].

Рассмотрим отражение операций партнерского финансирования *Мушарака* в бухгалтерском учете банка на условном примере.

Предположим, что договор *Мушарака* заключен между исламским банком и клиентом банка (держателем инвестиционного счета). Банк вкладывает 8 000 000 долл. США в бизнес-проект, а держатель инвестиционного счета – 4 000 000 долл. США (всего – 12 000 000 долл. США). В договоре прописано распределение прибыли в следующей пропорции: 2/3 получает банк, 1/3 – клиент банка. По итогам совместного бизнес-проекта прибыль составила 3 000 000 долл. США. Соответственно, банку причитается 2 000 000 долл. США, а держателю – 1 000 000 долл. США. Бухгалтерские записи по неограниченным инвестиционным счетам *Мушарака* приведены в *табл. 1*.

При убыточности инвестиционного проекта возможны три варианта:

- 1) сумма убытка соответствует сумме инвестированного капитала;
- 2) сумма убытка меньше суммы инвестированного капитала;
- 3) сумма убытка больше суммы инвестированного капитала.

В первом варианте (суммы убытка и инвестированного капитала равны) на сумму убытка делается бухгалтерская запись по дебету счета прибылей и убытков и кредиту счета финансовых вложений, а затем сумма убытка списывается на счет *Мушарака*. Таким образом, счет *Мушарака* закрывается. Бухгалтерские записи приведены в *табл. 2*.

Во втором случае, когда убыток меньше, чем инвестированный в проект капитал (допустим, убыток составил 7 500 000 долл. США), банк должен получить назад остальную часть капитала (в сумме превышения над убытком). Получение этой части капитала (поступление денежных средств) отражается по дебету счета денежных средств и кредиту счета финансовых вложений. На сумму убытка делается бухгалтерская запись по дебету счета прибылей и убытков и кредиту счета финансовых вложений, а затем сумма убытка списывается на счет *Мушарака*. Далее отражается возврат вкладчикам оставшейся части инвестированного ими капитала, и счет

Мушарака закрывается. Бухгалтерские записи во втором варианте показаны в *табл. 3*.

В третьем случае, когда убыток от совместного бизнес-проекта больше, чем инвестированный капитал (например, при наложении штрафов, пеней и т.д.), банк и его партнер покрывают сумму превышения убытка над суммой инвестированного капитала также пропорционально доле участия. Допустим, убыток составил 15 000 000 долл. США, тогда превышение убытка в 3 000 000 долл. США (15 000 000 долл. США – 12 000 000 долл. США) распределяется между банком и его клиентом в пропорции 2:1, то есть банк должен покрыть убыток на сумму 2 000 000 долл. США, а клиент банка – 1 000 000 долл. США (*табл. 4*).

Доля исламского банка в капитале *Мушарака* признается в бухгалтерском учете с момента ее оплаты и отражается в отчете о финансовом положении по статье «финансирование под *Мушарака*. Допускается оплата доли частями в течение определенного срока, при этом неоплаченная на дату составления отчетности часть отражается по статье «дебиторская задолженность» [6, с. 100].

Таким образом, инвестиционная деятельность банка с использованием договора *Мушарака* предполагает применение принципа разделения прибылей и убытков (в *Мудароба* – только прибылей) [7, с. 16], что является лишним подтверждением возможности и эффективности ведения банковского бизнеса на инвестиционной, а не на кредитной основе.

Далее исследуем учет финансирования торговли (*Мурабаха*). В тех случаях, когда не может быть применен принцип разделения прибылей (убытков) (как, например, в соответствии с договорами *Мудароба* и *Мушарака*), который считается оптимальным с точки зрения обеспечения устойчивости банка к внешним потрясениям, а также этики и социальной справедливости [8, с. 8], исламские банки заключают другие договоры, соответствующие принципам исламского бизнеса, такие как договор финансирования торговли *Мурабаха*.

Договор *Мурабаха* – это договор между исламским банком и его клиентом о покупке банком определенных товаров и продаже их клиенту по специальной цене и на условиях отсрочки (или рассрочки) платежа [9, с. 310]. Специальная цена включает фактическую себестоимость товара, которая должна быть известна клиенту, и согласованную прибыль (торговую наценку). Иными словами, в договоре *Мурабаха* применяется метод ценообразования «затраты плюс» [10, с. 940]. Необходимо отметить, что договор *Мурабаха* заключается только в том случае, когда может быть исчислена точная себестоимость товара. Допускается предварительное согласование банком и его клиентом цены, по которой банк будет приобретать товар у поставщика.

Договор *Мурабаха* имеет юридическую силу только при соблюдении следующих условий (чтобы избежать неопределенности (*гарар*) как источника потенциального конфликта между сторонами)⁴:

- 1) товар должен быть идентифицирован;
- 2) товар должен быть у банка в наличии на момент продажи, и право собственности на товар должно принадлежать банку;
- 3) товар не должен относиться к категории товаров, запрещенных Исламом;
- 4) условия доставки товара должны быть четко оговорены и прописаны в договоре;
- 5) цена продажи и условия платежа должны быть четко оговорены и прописаны в договоре;
- 6) цена продажи не подлежит изменению после ее фиксации в договоре;
- 7) сделка по продаже товара является безусловной (не зависит от каких-либо обстоятельств);

⁴ Умаров Х.С. Этические нормы шариата – институциональная основа исламской модели бухгалтерского учета / Состояние и перспективы развития бухгалтерского учета и контроля в современных концепциях управления: материалы Международной научной Интернет-конференции студентов, аспирантов и молодых ученых. Донецкий национальный университет экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского, 2015. С. 217–220.

8) договор вступает в силу с момента его подписания.

Поскольку банк за свой счет закупает товары, принципиальное отличие *Мурабаха* от западных кредитов заключается в том, что при *Мурабаха* исламский банк сначала становится собственником перепродаваемого товара со всеми вытекающими рисками [11, с. 82].

Учет операций по приобретению и продаже товаров в рамках договора *Мурабаха* регулируется Стандартом финансового учета № 2 ААОИФИ «Мурабаха» (вступил в силу 1 января 1998 г.) Товары, приобретенные банком по договору *Мурабаха* и предназначенные для продажи клиенту, который обязуется их выкупить, отражаются в отчете о финансовом положении по исторической стоимости (фактической себестоимости). Если стоимость товара снизится по причинам повреждения, разрушения или других неблагоприятных обстоятельств, то в конце отчетного периода необходимо провести уценку товара, который в отчетности будет отражаться по сниженной стоимости. Если банк заключил договор *Мурабаха* с клиентом, который не обязуется выкупить товары, то товары оцениваются по возможной чистой стоимости продажи. Разница между исторической стоимостью товара и возможной чистой стоимостью продажи относится на резервный капитал [12, с. 39].

Выручка и прибыль по договору *Мурабаха* признаются банком либо при продаже (отчуждении) товара либо при получении денежных средств от покупателя. Иными словами, бухгалтерский учет операций по договору *Мурабаха* может вестись как по методу начисления, так и по кассовому методу. При этом второй метод считается более предпочтительным. Если банк использует метод начисления, то согласно Стандарту финансового учета № 2 ААОИФИ «Мурабаха», дебиторская задолженность по договору *Мурабаха* должна отражаться в отчете о финансовом положении банка по

чистой возможной стоимости продажи за вычетом резерва по сомнительным долгам⁵.

Поскольку себестоимость товара, приобретаемого банком по договору *Мурабаха*, лежит в основе формирования специальной цены, по которой банк продает эти товары клиенту, важнейший вопрос заключается в определении того, какие именно затраты следует включать в себестоимость. В настоящее время существуют три различных подхода исламских правовых школ к этому вопросу [13, с. 32]. Согласно первому, наиболее распространенному подходу, в себестоимость товара должны включаться все затраты, связанные с товаром. При этом банк должен предоставить клиенту полный расчет понесенных затрат. Второй подход предполагает, что торговая наценка, начисляемая на себестоимость товара при его продаже клиенту, должна окупать все затраты на приобретение товара. Поэтому все прочие затраты (такие как затраты на командировки, аренду, услуги связи, организацию пожарных и санитарных работ и т.д.) не включаются в себестоимость товара. В соответствии с третьим подходом, все затраты делятся на три категории:

- 1) затраты, включаемые в себестоимость товара, стоимость которых вместе с фактурной стоимостью товара является основой для расчета прибыли (обычно в данную категорию входят прямые затраты: транспортировка товара, погрузочно-разгрузочные расходы и др.);
- 2) затраты, включаемые в себестоимость товара, но их стоимость в формировании основы для расчета прибыли не участвует (как правило, в эту категорию включаются распределенные косвенные расходы);
- 3) затраты, не включаемые в себестоимость товара (например, штрафы, уплаченные банком за нарушение условий договора, заключенного с поставщиком товара) [14, с. 390].

⁵ Hameed S. Islamic Accounting – Accounting for the New Millennium? Asia Pacific Conference 1. Kelantan, Kata Bahru, 2001, pp. 1–11.

Бухгалтерские записи исламского банка операций по финансированию торговли по договору *Мурабаха* приведены в табл. 5.

Договор *Мурабаха* отличается тем, что при неплатежеспособности клиента банк не имеет права начислять пени или штрафы за просрочку платежей [15, с. 32]. В таком случае клиент обязан вернуть банку товар, а банк после оприходования этого товара списывает начисленную ранее торговую наценку и понесенные расходы на счет прибылей и убытков. Если товар находится в состоянии, пригодном для перепродажи, банк учитывает его по возможной чистой стоимости продажи. Разница от переоценки стоимости товара в случае дооценки отражается по кредиту счета резервного капитала, а в случае уценки – по дебету счета прибылей и убытков.

Бухгалтерские записи исламского банка операций по финансированию торговли по договору *Мурабаха* в случае

неплатежеспособности клиента приведены в табл. 6.

Необходимо отметить, что несмотря на то, что договор *Мурабаха* обычно называют договором финансирования торговли [16, с. 55], он не является финансированием в чистом виде (таким, как *Мудараба* и *Мушарака*), а, скорее, представляет способ ухода от процентов (*риба*), которые в западных банках обычно возникают при выдаче кредита под торговые операции [17, с. 339].

Исламские финансовые инструменты могут применяться в том числе в российских условиях. Автор описал бухгалтерские проводки для отражения финансовых инструментов *Мушарака* и *Мурабаха* в российских предприятиях. Следует отметить, что такие инструменты не противоречат российскому законодательству и, более того, могут применяться в рамках текущих стандартов по бухгалтерскому учету.

Таблица 1

Отражение в бухгалтерском учете операций по инвестиционным счетам *Мушарака* в случае прибыльности проекта, долл. США

Table 1

Accounting for *Musharakah* investment transactions in case of profitable projects, USD

Формирование партнерского капитала		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	8 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	4 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Дебет</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Дебет</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
Инвестиции партнерского капитала в бизнес-проект		
<i>Дебет</i>	Финансовые вложения	12 000 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	12 000 000
Начисление прибыли от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет дебиторской задолженности	3 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	3 000 000
Получение прибыли от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	3 000 000
<i>Кредит</i>	Счет дебиторской задолженности	3 000 000
Поступление инвестированного капитала на счет банка (по итогам бизнес-проекта)		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	12 000 000
<i>Кредит</i>	Финансовые вложения	12 000 000
Перечисление инвестированного капитала и причитающейся части прибыли клиенту банка		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	1 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	1 000 000
Перевод инвестированного капитала и прибыли в акционерный капитал банка		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	2 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	2 000 000

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 2

Отражение в бухгалтерском учете операций по инвестиционным счетам *Мушарака* в случае убыточности проекта (суммы убытка и инвестированного капитала равны), долл. США

Table 2

Accounting for *Musharakah* investment transactions in case of unprofitable projects: Loss and invested capital equal, USD

Формирование партнерского капитала		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	8 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	4 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Дебет</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Дебет</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
Инвестиции партнерского капитала в бизнес-проект		
<i>Дебет</i>	Финансовые вложения	12 000 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	12 000 000

Начисление убытка от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	12 000 000
<i>Кредит</i>	Финансовые вложения	12 000 000
Распределение убытка между банком и его партнером		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	4 000 000

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 3

Отражение в бухгалтерском учете операций по инвестиционным счетам *Мушарака* в случае убыточности проекта (сумма убытка меньше суммы инвестированного капитала), долл. США

Table 3

Accounting for *Musharakah* investment transactions in case of unprofitable projects: Loss is less than invested capital, USD

Формирование партнерского капитала		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	8 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	4 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Дебет</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Дебет</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
Инвестиции партнерского капитала в бизнес-проект		
<i>Дебет</i>	Финансовые вложения	12 000 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	12 000 000
Начисление убытка от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	7 500 000
<i>Кредит</i>	Финансовые вложения	7 500 000
Распределение убытка между банком и его партнером		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	5 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	5 000 000
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	2 500 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	2 500 000
Поступление остальной части инвестированного капитала на счет банка (в сумме превышения убытка)		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	4 500 000
<i>Кредит</i>	Финансовые вложения	4 500 000
Перечисление остальной части инвестированного капитала (в сумме превышения над убытком)		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	3 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	3 000 000
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	1 500 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	1 500 000

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 4

Отражение в бухгалтерском учете операций по инвестиционным счетам *Мушарака* в случае убыточности проекта (сумма убытка больше суммы инвестированного капитала), долл. США

Table 4

Accounting for *Musharakah* investment transactions in case of unprofitable projects: Loss exceeds invested capital, USD

Формирование партнерского капитала		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	8 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	4 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Дебет</i>	Акционерный капитал	8 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	8 000 000
<i>Дебет</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	4 000 000
<i>Кредит</i>	Счет <i>Мушарака</i>	4 000 000
Инвестиции партнерского капитала в бизнес-проект		
<i>Дебет</i>	Финансовые вложения	12 000 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	12 000 000
Начисление убытка от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	12 000 000
<i>Кредит</i>	Финансовые вложения	12 000 000
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	3 000 000
<i>Кредит</i>	Счет кредиторской задолженности	3 000 000
Распределение убытка от бизнес-проекта		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мушарака</i>	12 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	12 000 000
Формирование капитала для покрытия суммы убытка, превысившей сумму инвестированного капитала		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	2 000 000
<i>Кредит</i>	Акционерный капитал	2 000 000
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	1 000 000
<i>Кредит</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	1 000 000
Покрытие суммы убытка, превысившей сумму инвестированного капитала		
<i>Дебет</i>	Счет кредиторской задолженности	3 000 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	3 000 000
Отнесение суммы убытка, превысившей сумму инвестированного капитала		
<i>Дебет</i>	Акционерный капитал	2 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	2 000 000
<i>Дебет</i>	Капитал держателя инвестиционного счета	1 000 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	1 000 000

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 5

Отражение в бухгалтерском учете операций по финансированию торговли по договору *Мурабаха*, долл. США

Table 5

Accounting for *Murabaha* trade finance transactions, USD

Приобретение товара по договору <i>Мурабаха</i>		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	10 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	10 000
Отражение расходов (при наличии), связанных с приобретением товара		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	2 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	2 000
Продажа товара (отгрузка) по договору <i>Мурабаха</i>		
<i>Дебет</i>	Счет <i>Мурабаха</i>	12 000
<i>Кредит</i>	Счет «товары»	12 000

Отражение торговой наценки (прибыли) при продаже товара по договору Мурабаха		
<i>Дебет</i>	Счет Мурабаха	3 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	3 000
Предъявление счета клиенту банка за товар		
<i>Дебет</i>	Счет дебиторской задолженности	15 000
<i>Кредит</i>	Счет Мурабаха	15 000
Поступление денежных средств от покупателя		
<i>Дебет</i>	Счет денежных средств	15 000
<i>Кредит</i>	Счет дебиторской задолженности	15 000

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 6

Отражение в бухгалтерском учете операций по финансированию торговли по договору Мурабаха при неплатежеспособности клиента, долл. США

Table 6

Accounting for Murabaha trade finance transactions in case of customer insolvency, USD

Приобретение товара по договору Мурабаха		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	10 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	10 000
Отражение расходов (при наличии), связанных с приобретением товара		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	2 000
<i>Кредит</i>	Счет денежных средств	2 000
Продажа товара (отгрузка) по договору Мурабаха		
<i>Дебет</i>	Счет Мурабаха	12 000
<i>Кредит</i>	Счет «товары»	12 000
Отражение торговой наценки (прибыли) при продаже товара по договору Мурабаха		
<i>Дебет</i>	Счет Мурабаха	3 000
<i>Кредит</i>	Счет прибылей и убытков	3 000
Предъявление счета клиенту банка за товар		
<i>Дебет</i>	Счет дебиторской задолженности	15 000
<i>Кредит</i>	Счет Мурабаха	15 000
Признание клиента неплатежеспособным		
<i>Дебет</i>	Счет Мурабаха	15 000
<i>Кредит</i>	Счет дебиторской задолженности	15 000
Списание прибыли и прочих расходов (при наличии)		
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	5 000
<i>Кредит</i>	Счет Мурабаха	5 000
Оприходован товар, возвращенный клиентом		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	10 000
<i>Кредит</i>	Счет Мурабаха	10 000
Переоценка стоимости товара (при увеличении стоимости товара)		
<i>Дебет</i>	Счет «товары»	1 500
<i>Кредит</i>	Резервный капитал	1 500
Переоценка стоимости товара (при снижении стоимости товара)		
<i>Дебет</i>	Счет прибылей и убытков	1 500
<i>Кредит</i>	Счет «товары»	1 500

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Умаров Х.С. Практика применения исламской модели бухгалтерского учета в мировой экономике // Экономика и предпринимательство. 2016. № 8. С. 955–958.
2. Mohammed Sarea A., Mohd Hanefah M. The Need of Accounting Standards for Islamic Financial Institutions: Evidence from AAOIFI. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2013, vol. 4, iss. 1, pp. 64–76. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811311314294>
3. Хамидуллина З.Ч. О бухгалтерском стандарте ААОИФИ «Мушарака» в исламской модели бухгалтерского учета // Евразийский юридический журнал. 2016. № 7. С. 334–336.
4. DiVanna J.A. Understanding Islamic Banking. The Value Proposition that transcends Cultures. Cambridge University Press, 2008, 174 p.
5. Maali B., Napier Ch. Accounting, Religion and Organizational Culture: The Creation of Jordan Islamic Bank. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2010, vol. 1, no. 2, pp. 92–113. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811011086705>
6. Ghada A., Lucas M. Understanding the Dominance of Western Accounting and Neglect of Islamic Accounting in Islamic Countries. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2012, vol. 3, iss. 2, pp. 99–120. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811211265920>
7. Atmeh M.A., Ramadan A.H. A Critique on Accounting for the Mudarabah Contract. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2012, vol. 3, iss. 1, pp. 7–19. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811211216032>
8. Chapra M.U. Islamic Economic Thought and the New Global Economy. *Islamic Economic Studies*, 2001, vol. 9, no. 1, pp. 1–16.
9. Ben Abd El Afou R. Knowledge of Islamic Accounting Among Professionals: Evidence from the Tunisian Context. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2017, vol. 8, iss. 3, pp. 304–325. URL: <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2015-0008>
10. Воронова Е.Ю. Исламская модель бухгалтерского учета: подходы к оценке активов и обязательств // Экономика и предпринимательство. 2016. № 8. С. 938–941.
11. Беккин Р.И. Исламская модель беспроцентной экономики и современность // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер. 5. Экономика. 2007. Выпуск 2. С. 79–89.
12. Воронова Е.Ю. Теоретические основы российского и исламского бухгалтерского учета: сравнительный анализ // Аудитор. 2016. № 9. С. 35–40.
13. Velayuntham S. Conventional Accounting vs Islamic Accounting: The Debate Revisited. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2014, vol. 5, iss. 2, pp. 126–141. URL: <https://doi.org/10.1108/JIABR-05-2012-0026>
14. Умаров Х.С. Партнерская (исламская) модель бухгалтерского учета как социально-экономическое явление // Международный бухгалтерский учет. 2017. Т. 20. Вып. 7. С. 385–396. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.7.385>
15. Воронова Е.Ю. Этика как составляющая исламской модели бухгалтерского учета // Аудитор. 2016. № 8. С. 29–34.

16. Умаров Х.С. О бухгалтерской отчетности в исламских страховых компаниях: стандарт СФУ 12 ААОИФИ // *Страховое дело*. 2013. № 6. С. 52–57.
17. Воронова Е.Ю. Влияние религиозного фактора в исламской модели бухгалтерского учета // *Евразийский юридический журнал*. 2016. № 5. С. 335–337.

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

ACCOUNTING DISTINCTIONS OF PARTNERSHIP FINANCE (MUSHARAKAH) AND TRADE (MURABAHA) OF ISLAMIC FINANCIAL INSTITUTIONS

Khusan S. UMAROV

OOO PAYMO, Moscow, Russian Federation
khusan0000@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0001-9674-9873>

Article history:

Article No. 544/2019
Received 6 August 2017
Received in revised form
7 October 2019
Accepted 20 November 2019
Available online
13 December 2019

JEL classification: M41

Keywords: Islamic
Accounting, reporting,
AAOIFI, standards,
accounting records

Abstract

Subject The article discusses Islamic financial instruments and their accounting recognition by Islamic financial institutions (IFI), specifically focusing on *Musharakah* and *Murabaha* as one of the most popular products used in the jurisdiction of the Islamic financial system.

Objectives The study reveals the specifics of partnership financing and trade in the Islamic accounting model.

Methods I apply methods of comparative analysis, systematization, classification, analogy and collation.

Results The article unfolds financial instruments of Islamic institutions, such as *Murabaha* and *Musharakah*, specifies the semblance of *Musharakah* with identical instruments used in Islamic and traditional financial systems. I also enlist key requirements to *Murabaha*, made accounting entries concerning the instrument.

Conclusions and Relevance The article examines contracts of joint activities *Musharakah*, its specifics and distinctive features and compares it with the trust finance contract *Mudarabah*. As part of such contracts, profit and loss are shared among parties in a certain proportion. I provide examples of accounting entries depending on possible results of such joint projects. The article also describes accounting entries on capital construction, project investment, accrual of profit/loss, and allocation of the result among the parties. I give a detailed account of *Murabaha*, legal force of the contract provided some financing requirements are met. The study also describes the costing of goods or a service, origination of accounts receivable and payable, revaluation of goods and services to be recognized in the balance sheet, and reveals some results of trade finance and the way they are posted to accounting ledgers. The findings are of applied and theoretical significance for accounting practices.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2019

Please cite this article as: Umarov Kh.S. Accounting Distinctions of Partnership Finance (Musharakah) and Trade (Murabaha) of Islamic Financial Institutions. *International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 12, pp. 1328–1342.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.12.1328>

Acknowledgments

I am deeply grateful to Ekaterina Yu. VORONOVA, Doctor of Economics, Head of the Department of Accounting, Statistics and Audit at MGIMO-University, for advice and valuable recommendations on the article.

References

1. Umarov Kh.S. [Practice in the application of Islamic accounting in the international economy]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2016, no. 8, pp. 955–958. (In Russ.)

2. Mohammed Sarea A., Mohd Hanefah M. The Need of Accounting Standards for Islamic Financial Institutions: Evidence from AAOIFI. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2013, vol. 4, iss. 1, pp. 64–76. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811311314294>
3. Khamidullina Z.Ch. [Accounting standard of AAOIFI Musharakah in Islamic accounting model]. *Evraziiskii yuridicheskii zhurnal = Eurasian Law Journal*, 2016, no. 7, pp. 334–336. (In Russ.)
4. DiVanna J.A. *Understanding Islamic Banking. The Value Proposition that transcends Cultures*. Cambridge University Press, 2008, 174 p.
5. Maali B., Napier Ch. Accounting, Religion and Organizational Culture: The Creation of Jordan Islamic Bank. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2010, vol. 1, no. 2, pp. 92–113. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811011086705>
6. Ghada A., Lucas M. Understanding the Dominance of Western Accounting and Neglect of Islamic Accounting in Islamic Countries. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2012, vol. 3, iss. 2, pp. 99–120. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811211265920>
7. Atmeh M.A., Ramadan A.H. A Critique on Accounting for the Mudarabah Contract. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2012, vol. 3, iss. 1, pp. 7–19. URL: <https://doi.org/10.1108/17590811211216032>
8. Chapra M.U. *Islamic Economic Thought and the New Global Economy*. *Islamic Economic Studies*, 2001, vol. 9, no. 1, pp. 1–16.
9. Ben Abd El Afou R. Knowledge of Islamic Accounting Among Professionals: Evidence from the Tunisian Context. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2017, vol. 8, iss. 3, pp. 304–325. URL: <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2015-0008>
10. Voronova E.Yu. [Islamic accounting model: Approaches to the measurement of assets and liabilities]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2016, no. 8, pp. 938–941. (In Russ.)
11. Bekkin R.I. [The Islamic model of non-interest economy and the present]. *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ser. 5. Ekonomika = St. Petersburg University Journal of Economic Studies*, 2007, no. 2, pp. 79–89. (In Russ.)
12. Voronova E.Yu. [Theoretical principles of the Russian and Islamic accounting: Comparative analysis]. *Auditor*, 2016, no. 9, pp. 35–40. (In Russ.)
13. Velayuntham S. Conventional Accounting vs Islamic Accounting: The Debate Revisited. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 2014, vol. 5, iss. 2, pp. 126–141. URL: <https://doi.org/10.1108/JIABR-05-2012-0026>
14. Umarov Kh.S. [Islamic model of accounting as a socio-economic phenomenon]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2017, vol. 20, iss. 7, pp. 385–396. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.7.385>
15. Voronova E.Yu. [Ethics as a part of the Islamic accounting model]. *Auditor*, 2016, no. 8, pp. 29–34. (In Russ.)

16. Umarov Kh.S. [On financial reporting in the Islamic insurance companies: AAOIFI Financial Accounting Standard 12]. *Strakhovoe delo = Insurance Business*, 2013, no. 6, pp. 52–57. (In Russ.)
17. Voronova E. Yu. [The influence of the religious factor in Islamic accounting model]. *Evraziiskii yuridicheskii zhurnal = Eurasian Law Journal*, 2016, no. 5, pp. 335–337. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.